

2022 年 9 月 19 日

【第 594 期】济安金信基金周报

(2022.09.13—2022.09.16)

目录

一、市场概况	2
(一) 基础市场	2
1. A 股市场回顾	2
2. 腾讯济安指数表现	2
3. 资金概况	3
4. 债券市场回顾	4
5. 市场要闻	4
(二) 基金市场	5
1. 发行、清盘统计	5
2. 市场要闻	5
二、各类基金整体表现	5
(一) 权益类基金	6
(二) 固定收益类基金	8
1. 货币市场基金	8
2. 债券基金	9
(三) QDII 基金	10
风险提示及免责声明	11

济安金信基金评价中心

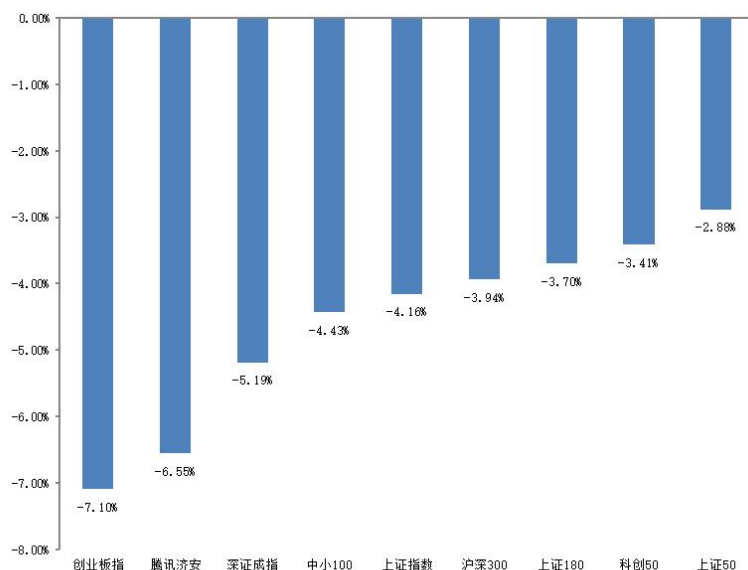
基金评价中心基金研究员 刘思妍
Email: lsy@jajx.com

地址: 北京市海淀区万柳东路 25 号万
泉商务花园 507

一、市场概况

(一) 基础市场

图 1：指数动态（2022.09.13—2022.09.16）



数据来源：济安金信基金评价中心

1. A股市场回顾

上周（2022.09.13-2022.09.16）A股全线下行，其中，创业板指下跌超过7%。盘面上，两市日均成交额为8031.37亿，较前一周减少125.60亿，两市融资余额减少，北向资金整周净流出。行业板块方面，申万一级行业中，全部行业均下跌，其中，电力设备、公用事业及基础化工板块跌幅居前。

2. 腾讯济安指数表现

腾讯济安指数上周下跌6.55%。腾讯济安原名“中证腾安价值100指数”，由腾讯财经倡导，济安金信设计，中证指数公司发布，是国内第一家由互联网媒体主导发布的证券市场指数。指数基点1000点，基日为2013年5月18日，并于2013年11月18日在上交所挂牌。腾讯济安指数具有价值投资导向特征，旨在发掘市场中的价值低估个股组合，形成“黑马”指数。指数成份股100只，每年6月和12月定期更新，完全透明公开，既可以作为基金指数化投资标的，又可以作为普通投资者的“股票池”。



济安金信
基金评价中心

表 1：各指数当前估值情况

指数代码	指数名称	市盈率 PE (TTM)	百分位	股息率	净资产收益率 ROE (2022Q2)
000001	上证指数	12.18	6.94%	2.62%	5.52%
399001	深证成指	25.90	29.07%	1.43%	5.68%
399006	创业板指	44.89	16.11%	0.54%	6.78%
000300	沪深 300	11.45	8.06%	1.13%	6.63%
000010	上证 180	9.36	5.22%	2.68%	5.95%
000016	上证 50	9.54	6.26%	3.26%	6.00%
000905	中证 500	21.21	7.30%	3.59%	6.64%
000847	腾讯济安	6.16	0.45%	2.01%	4.70%
399005	中小 100	29.91	28.97%	5.07%	6.97%

数据截至日期：2022 年 9 月 16 日

数据来源：济安金信基金评价中心

注：指数估值百分位计算基准日为 2006 年 12 月 31 日

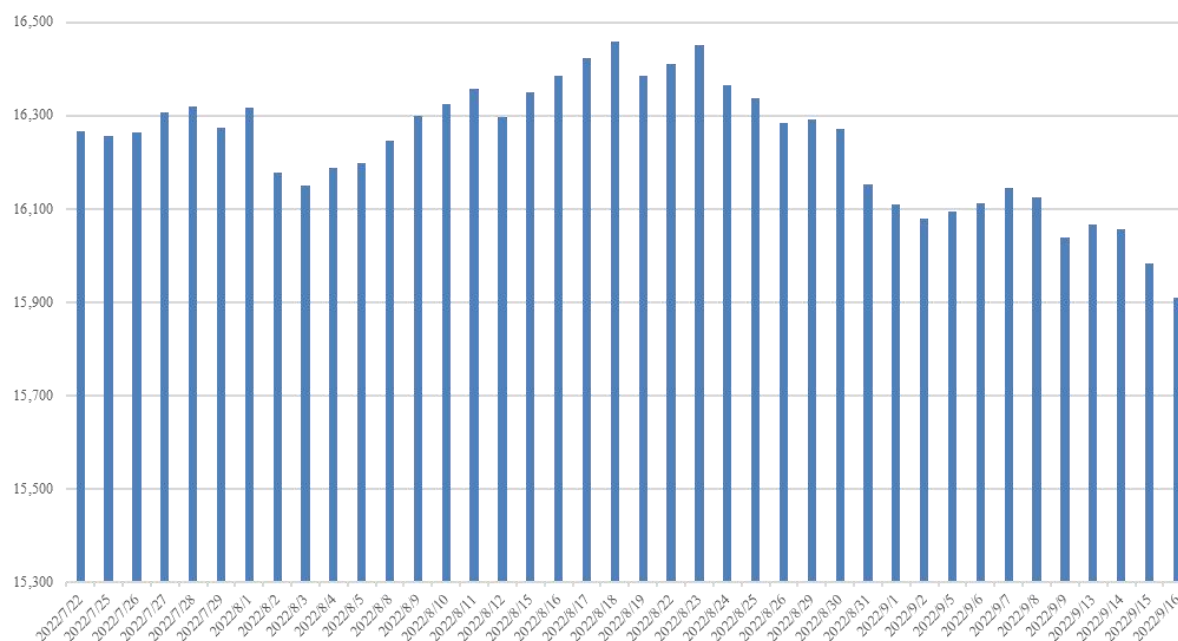
3. 资金概况

3.1 沪深两市融资资金

权益市场震荡下行，沪深两市两融余额减少 128.00 亿元。截至 9 月 16 日，两市融资融券总额合计为 15909.58 亿元。

图 2：近四十个交易日沪市融资资金流向

单位：亿元



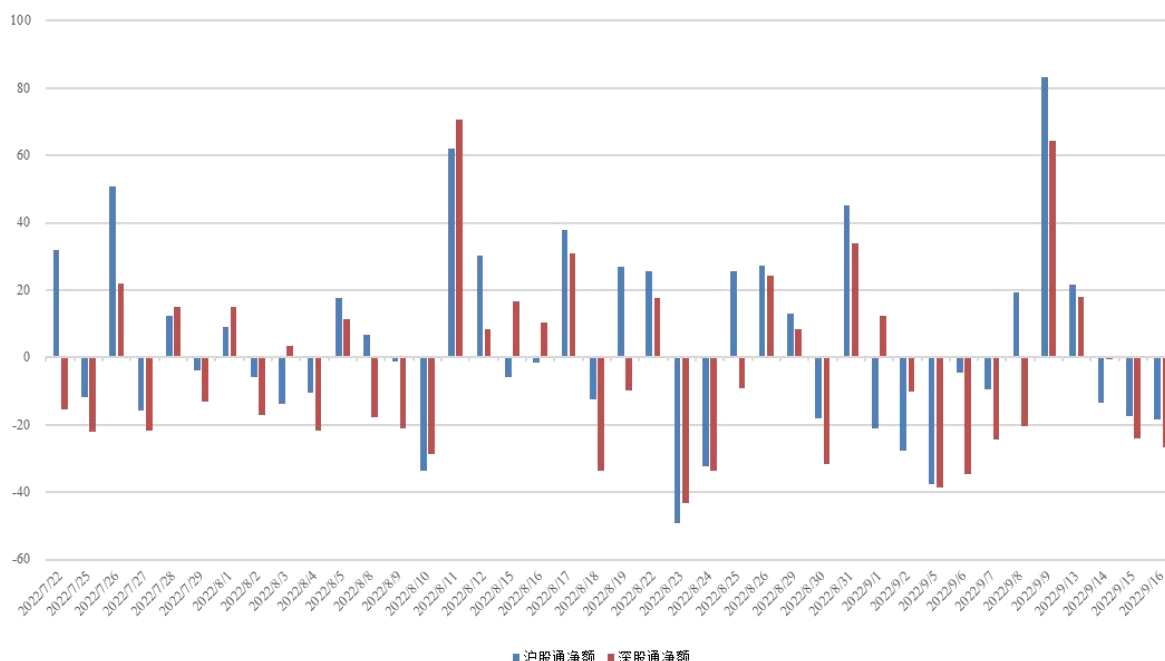
数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2022.09.16）


 济安金信
基金评价中心

3.2 沪股通、深股通资金流向

北向资金净流出，周内累计净流出金额 60.88 亿。具体来看，沪股通资金净卖出 27.78 亿，深股通资金净卖出 33.11 亿。

图 3：近四十个交易日沪股通、深股通资金流向



数据来源：济安金信基金评价中心（数据截止日期：2022.09.16）

4. 债券市场回顾

货币市场方面，资金面边际收敛。整周央行公开市场共有 100 亿元逆回购到期，当周逆回购操作 80 亿元，央行公开市场操作实现净回笼 20 亿元。银行间市场资金利率有所上行，但整体仍然处于低位。

债市整体下行。利率债方面，一级市场地方债发行增加，二级市场关键期限国债及国开债到期收益率多数上行，各期限利差有所收窄；信用债方面，各品种到期收益率多数下行，信用利差有所收窄；转债方面，中证转债整周下跌 2.01%。

5. 市场要闻

宏观经济：

人民银行数据显示，8 月人民币贷款增加 1.25 万亿元，同比多增 390 亿元；8 月末广义货币（M2）余额同比增长 12.2%，创今年以来同比增速新高。

9 月 15 日，六家国有大行和招商银行等股份制银行纷纷下调各期限存款利率，整体节奏为，3 年期下调 15 个基点，其他期限均下调 10 个基点。此次存款利率下调主要是因 8 月 22 日 LPR 报价下调。该次 LPR 报价调整中，1 年期、5 年期以上 LPR 分别为下调 5、15 个基点。（上海证券报）



济安金信
基金评价中心

国家统计局9月16日发布了8月份宏观经济数据。8月份，全国规模以上工业增加值同比增长4.2%，比上月加快0.4个百分点；社会消费品零售总额同比增长5.4%，比上月加快2.7个百分点；1-8月份，全国固定资产投资（不含农户）同比增长5.8%，比1-7月份加快0.1个百分点，是今年以来投资增速首次回升。（经济参考报）

9月13日，美国劳工统计局公布的最新数据显示，美国8月CPI同比上涨8.3%，高于市场预期的8.1%，前值8.5%；8月CPI环比上涨0.1%，高于市场预期的-0.1%。在剔除波动较大的食品和能源价格后，8月核心CPI同比上涨6.3%，高于市场预期的6.1%，前值5.9%；8月核心CPI环比上涨0.6%，高于市场预期以及前值的0.3%。当前美国通胀率仍然处于高位，且依然远高过2%的政策目标。（中国证券报）

权益市场：

9月16日，科创板首批做市商试点名单出炉，包括8家券商。申万宏源、华泰证券、银河证券、中信建投、东方证券、财通证券、国信证券、国金证券8家券商上榜。引入做市商机制将有助于进一步提升科创板股票流动性、增强市场韧性。（上海证券报）

（二）基金市场

1. 发行、清盘统计

上周共有22只新发基金开始认购，其中，纯债型基金3只，二级债基金1只，混合型基金14只，封闭式基金1只，指数型基金2只，FOF产品1只。

上周共有8只基金产品发生清盘，其中，6只为经基金持有人大会同意而终止上市，2只为基金资产净值低于合同限制而终止上市。

2. 市场要闻

9月16日晚间，沪深两大交易所双双发布重磅公告。经中国证监会批准，上交所将于2022年9月19日上市交易中证500ETF期权合约品种，合约标的为南方中证500ETF。深交所将于9月19日上市交易创业板ETF期权以及中证500ETF期权，合约标的分别为易方达创业板ETF和嘉实中证500ETF。期权新品种的出现，既标志着中国资本市场进一步成熟，又为投资者提供了更好的投资工具。（上海证券报）

二、各类基金整体表现

上周权益市场震荡下行，不足一成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及被动权益类基金周内净值上涨；外围市场方面，全球主要市场股指全线下跌；国际原油价格下跌，黄金价格下跌，白银价格上涨，不足一成投资于海外市场的QDII基金近一周净值收益上涨。

资金面边际收敛，货基收益率较前一周略有下跌；债市整体下行，不足五成纯债型和不足两成债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡下行，超过一成一级债及二级债产品近一周净值收益率上涨。

济安金信
基金评价中心

(一) 权益类基金

上周权益市场震荡下行，不足一成主动权益类基金（包括股票型、混合型及封闭式基金）及被动权益类基金周内净值上涨。其中，混合型基金近一周平均净值收益为-3.42%，股票型基金近一周平均净值收益为-4.48%，封闭式权益类基金近一周平均净值收益为-3.25%，股票指数型基金近一周平均净值收益为-4.55%。

个基表现方面，国防军工等板块相关的主题行业基金或相关板块个股持仓比例较高的产品涨幅居前；而电池、光伏等板块走势较为低迷，相关主题行业基金或重配相关板块个股的产品表现不佳。

表 2：上周各权益类基金收益表现（涨幅前 5 位及跌幅前 5 位）

权益类					
基金类型	代码	基金名称	近一周回报率 (%)	近三年回报率 (%)	成立以来回报率 (%)
混合型基金	005358	东方阿尔法精选灵活配置混合 A	3.70	26.19	33.70
	005359	东方阿尔法精选灵活配置混合 C	3.68	24.30	30.65
	002885	大摩万众创新灵活配置混合 A	3.30	34.03	13.47
	011712	大摩万众创新灵活配置混合 C	3.29	--	34.37
	008633	万家科技创新混合 A	2.76	--	-7.08
	519005	海富通股票混合	-11.37	79.30	527.25
	009024	海富通科技创新混合 C	-11.28	--	43.35
	009025	海富通科技创新混合 A	-11.26	--	46.26
	011705	东方阿尔法产业先锋混合 C	-10.96	--	-26.82
	011704	东方阿尔法产业先锋混合 A	-10.95	--	-26.39
股票型基金	004698	博时军工主题股票 A	2.03	102.75	106.20
	004698	博时军工主题股票 C	2.00	--	8.84
	014185	招商专精特新股票 A	1.72	--	9.83
	014186	招商专精特新股票 C	1.71	--	9.15
	162107	金鹰先进制造股票 (LOF) A	1.24	--	-10.22
	008084	海富通先进制造股票 C	-11.09	--	38.63
	008085	海富通先进制造股票 A	-11.08	--	40.15
	000828	泰达宏利转型机遇股票 A	-10.63	190.09	251.72
	012800	泰达宏利转型机遇股票 C	-10.63	--	-18.61
	005669	前海开源公用事业行业股票	-10.24	165.78	184.31
封闭式基金	506006	汇添富科创板 2 年定期开放混合	0.36	--	-0.29
	506001	万家科创板 2 年定期开放混合	0.00	--	26.53
	184801	鹏华前海万科 REITs 封闭式	-0.29	--	48.26
	002746	汇添富多策略定期开放灵活配置混合	-0.29	33.18	70.20
	501063	汇添富悦享定期开放混合	-0.47	19.83	26.42
	501095	中银证券科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-8.78	--	0.44



济安金信
基金评价中心

权益类					
基金类型	代码	基金名称	近一周回报率 (%)	近三年回报率 (%)	成立以来回报率 (%)
指数型 (权益类)	501201	红土创新科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-8.00	--	73.25
	160528	博时研究优选 3 年封闭运作灵活配置混合 C	-6.27	--	-12.13
	160527	博时研究优选 3 年封闭运作灵活配置混合 A	-6.25	--	-10.36
	501200	民生加银科技创新 3 年封闭运作灵活配置混合	-6.21	--	-15.14
	159985	华夏饲料豆粕期货 ETF	4.00	--	73.08
	160643	鹏华中证空天一体军工指数 (LOF) A	1.24	71.85	57.86
	010364	鹏华中证空天一体军工指数 (LOF) C	1.24	--	26.51
	512670	鹏华中证国防 ETF	1.04	79.90	100.26
	012041	鹏华中证国防指数 (LOF) C	0.94	--	17.90
	515790	华泰柏瑞中证光伏产业 ETF	-9.68	--	51.41
基金中基金 (FOF)	159857	天弘中证光伏产业 ETF	-9.65	--	27.03
	159796	汇添富中证电池主题 ETF	-9.65	--	-5.23
	516290	汇添富中证光伏产业 ETF	-9.63	--	-6.95
	561910	招商中证电池主题 ETF	-9.62	--	-22.58
	006862	招商和悦稳健养老一年 C	0.11	23.44	27.33
	006861	招商和悦稳健养老一年 A	0.11	25.30	29.50
	015238	西藏东财均衡配置三个月持有 C	0.04	--	-1.22
	015237	西藏东财均衡配置三个月持有 A	0.04	--	-1.09
	009372	浦银安盛嘉和稳健一年持有 A	0.03	--	1.39
	014092	华夏优选配置一年封闭运作 C	-5.38	--	-17.36
	160326	华夏优选配置一年封闭运作 A	-5.37	--	-17.12
	014079	华夏行业配置一年封闭 C	-4.68	--	-5.71
	501217	华夏行业配置一年封闭 A	-4.67	--	-5.55
	012936	民生加银积极配置 6 个月持有	-4.24	--	-14.84

数据截止日期: 2022 年 9 月 16 日

数据来源: 济安金信基金评价中心

注: 基金收益统计剔除 ETF 联接基金、因巨额赎回等出现净值异常的基金, 不同份额分别计算。

以下为本中心近期建议关注的主动权益类五星基金精选池:

表 3: 济安金信权益类基金五星精选池

序号	基金名称	基金代码	基金标签
1	国投瑞银进宝灵活配置混合	001704	灵活配置
2	国投瑞银先进制造混合	006736	先进制造
3	华安安信消费混合	519002	消费行业
4	交银先进制造混合	519704	先进制造
5	汇丰晋信动态策略混合	540003	动态策略
6	易方达供给改革灵活配置混合	002910	供给改革
7	易方达环保主题混合	001856	环保主题
8	泰达转型机遇股票	000828	转型机遇
9	工银生态环境股票	001245	生态环境


济安金信
 基金评价中心

序号	基金名称	基金代码	基金标签
10	国泰江源优势精选灵活配置混合	005730	灵活配置
11	国泰智能汽车股票	001790	智能汽车
12	广发鑫享灵活配置混合	002132	灵活配置
13	申万菱信新能源汽车主题灵活配置混合	001156	新能源汽车
14	信诚新兴产业混合	000209	新兴产业
15	财通价值动量混合	720001	价值投资

权益类基金数量及细分类较多，业绩展示不能全面反映市场概况。除上述精选的主动权益类基金外，建议关注的主题投资基金名单如下。

表 4：济安金信权益类基金五星精选池（主题类）

基金代码	基金名称	基金类型	成立日期
540008	汇丰晋信低碳先锋股票	股票型	2010/6/8
003834	华夏能源革新股票	股票型	2017/6/7
001856	易方达环保主题混合	混合型	2017/6/2
519704	交银先进制造混合	混合型	2011/6/22
519002	华安安信消费混合	混合型	2013/5/23

数据来源：济安金信基金评价中心

（二）固定收益类基金

1. 货币市场基金

银行间市场利率有所上行，但整体仍然处于低位，货基收益率较前一周略有下跌。上周货币基金平均七日年化收益率为 1.4926%，较前一周小幅下跌 0.0158%，不足一成货基七日年化维持在 2% 以上，2 只产品七日年化收益率高于 3%（不同份额分别计算）。

表 5：济安金信货币型基金五星精选池

基金名称	基金代码	成立日期	基金经理	综合费率
兴全天添益货币	001821	2015/11/5	王健	0.20%
交银天益宝货币	003969	2016/12/20	黄莹洁	0.21%
易方达现金增利货币	000621	2015/2/5	石大桢、梁莹	0.20%
博时合惠货币	004137	2017/1/13	魏桢	0.21%

数据来源：济安金信基金评价中心

2. 债券基金

债市整体下行，不足五成纯债型和不足两成债券指数型基金近一周净值收益率为正；权益市场震荡下行，超过一成一级债及二级债产品近一周净值收益率上涨。其中，纯债型基金近一周平均净值收益为-0.02%，一级债基金近一周平均净值收益



济安金信
基金评价中心

为-0.46%，二级债基金近一周平均净值收益为-1.23%，债券指数型基金近一周平均净值收益为-0.04%。

表 6：上周各固定收益类基金收益表现（涨幅前 5 位及跌幅前 5 位）

固定收益类					
基金类型	代码	基金名称	近一周 回报率 (%)	近三年 回报率 (%)	成立以来 回报率 (%)
纯债型	007653	长盛稳益 6 个月定期开放债券 A	0.39	--	1.23
	007654	长盛稳益 6 个月定期开放债券 C	0.38	--	1.02
	010917	德邦锐祥债券 A	0.34	--	5.83
	010918	德邦锐祥债券 C	0.33	--	-0.74
	004356	嘉实 6 个月理财债券型 E	0.32	--	1.27
	008332	万家可转债债券 C	-3.51	--	21.44
	008331	万家可转债债券 A	-3.50	--	22.61
	005580	光大保德信晟利债券 C	-2.75	10.87	15.06
	005579	光大保德信晟利债券 A	-2.74	12.20	17.37
	002406	光大保德信中高等级债券 C	-1.95	22.48	29.75
一级债	290009	泰信债券周期回报	0.17	11.36	73.94
	009456	东方稳健回报债券 C	0.08	--	7.58
	217022	招商产业债券 A	0.06	16.75	110.44
	164902	交银信用添利债券 (LOF)	0.05	11.51	88.17
	290007	泰信债券增强收益 A	0.03	13.89	64.43
	164206	天弘添利债券 (LOF)C	-3.93	40.44	63.89
	009512	天弘添利债券 (LOF)E	-3.92	--	31.60
	200113	长城积极增利债券 C	-3.80	0.35	60.32
	200013	长城积极增利债券 A	-3.80	1.60	68.15
	240018	华宝可转债债券 A	-2.46	57.25	65.19
二级债	008176	长信利保债券 C	0.25	--	7.90
	519947	长信利保债券 A	0.25	7.34	6.40
	970086	华安证券合赢三个月持有期债券	0.07	--	4.01
	970034	华安证券合赢三个月定期开放债券	0.07	--	6.35
	014742	恒生前海恒源嘉利债券 A	0.06	--	0.05
	006147	宝盈融源可转债债券 A	-6.91	--	27.33
	006148	宝盈融源可转债债券 C	-6.91	--	26.17
	000068	民生加银转债优选债券 C	-6.42	27.68	24.66
	000067	民生加银转债优选债券 A	-6.34	29.35	29.15
	003401	工银瑞信可转债债券	-5.57	17.01	36.05
指数型 (债券)	011974	新华中债 1-5 年农发行债券指数 C	0.36	--	4.20
	008549	汇安中债-广西壮族自治区公司信用类债券指数 A	0.06	--	10.42
	008483	广发上海清算所 0-4 年央企 80 债券指数 C	0.05	--	9.09
	008482	广发上海清算所 0-4 年央企 80 债券指数 A	0.05	--	7.09
	008550	汇安中债-广西壮族自治区公司信用类债券指数 C	0.05	--	8.94



济安金信
基金评价中心

固定收益类

基金类型	代码	基金名称	近一周 回报率 (%)	近三年 回报率 (%)	成立以来 回报率 (%)
	511380	博时中证可转债及可交换债券 ETF	-1.90	--	14.86
	511180	海富通上证投资级可转债及可交换债券 ETF	-1.44	--	7.47
	013609	光大保德信中债 1-5 年政策性金融债指数 D	-1.00	--	2.44
	511310	富国中证 10 年期国债 ETF	-0.24	8.99	18.77
	511020	平安中证 5-10 年期国债活跃券 ETF	-0.18	10.57	12.84

数据截止日期：2022 年 9 月 16 日

数据来源：济安金信基金评价中心

注：基金收益统计剔除 ETF 联接基金、因巨额赎回等出现净值异常的基金，不同份额分别计算。

(三) QDII 基金

外围市场方面，全球主要市场股指全线下跌。9 月 13 日，美国劳工统计局公布的最新数据显示，美国 8 月 CPI 同比上涨 8.3%，高于市场预期的 8.1%，前值 8.5%；8 月 CPI 环比上涨 0.1%，高于市场预期的-0.1%。美股三大指数均下跌，跌幅均超过 4%；欧洲主要市场股指均下跌，其中，法股、德股跌幅超过 2%；亚太地区股指均下跌，其中，日股跌幅超过 2%。大宗商品方面，国际油价下跌；贵金属方面，黄金价格下跌，白银价格上涨。

截至 9 月 16 日已公布的净值数据显示，不足一成投资于海外市场的 QDII 基金近一周净值收益上涨，平均涨跌幅为-2.48%。由于交易时间、交易机制等不同，投资者在投资 QDII 基金前需充分了解其运作所面临的各项风险，审慎做出投资决策。

表 7：上周海外基金收益表现（涨幅前 5 位及跌幅前 5 位）

基金类型	代码	基金名称	近一周 回报率 (%)	近三年 回报率 (%)	成立以来 回报率 (%)
QDII	000103	国泰境外高收益	1.73	-52.94	-31.09
	160723	嘉实原油	1.24	16.81	43.34
	006105	泰达宏利印度	0.66	24.06	24.16
	162719	广发道琼斯美国石油 A 人民币	0.41	119.16	109.30
	004998	长信全球债券人民币	0.41	-3.59	10.20
	513060	博时恒生医疗保健 ETF	-7.16	--	-51.14
	159615	南方恒生香港上市生物科技 ETF	-6.85	--	-16.54
	159892	华夏恒生香港上市生物科技 ETF	-6.83	--	-43.16
	159750	招商中证香港科技 ETF	-6.27	--	-22.83
	159747	南方中证香港科技 ETF	-6.26	--	-48.53

数据截止日期：2022 年 9 月 16 日

数据来源：济安金信基金评价中心

注：基金收益统计剔除 ETF 联接基金、因巨额赎回等出现净值异常的基金，不同份额分别计算。另外由于国际市场交易结算时间不同、业绩披露频率不同等原因，QDII 基金在统计日无净值披露的使用最近一期净值披露数据。


济安金信
 基金评价中心

风险提示及免责声明

市场有风险，投资需谨慎。基金的风险收益特性与银行存款、债券等投资工具不同，投资人所持有的基金份额可以分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失，并不构成业绩保障。因此投资者需审慎评估自身的财务状况及风险承受能力，并选择与之相匹配的基金产品进行投资。

基金作为一种投资工具，其过往业绩并不代表未来表现。基金净值表现的短期波动难以预测，建议投资人不要过于关注基金的短期业绩，而是追求长期资产的长期稳健增值。

本报告所载的全部内容均基于已公开的市场信息，但不保证该等信息的准确性或完整性。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议。

济安金信
基金评价中心